

GARNER ESPINOSA C. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016

Con el informe de los auditores independientes

GARNER ESPINOSA C. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016

Con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio neto
- Flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
GARNER ESPINOSA C. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GARNER ESPINOSA C. A.** (una compañía anónima constituida en el Ecuador, de propiedad de la familia Espinosa Garner) y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GARNER ESPINOSA C. A.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), conjuntamente con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de **GARNER ESPINOSA C. A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros, el 31 de marzo de 2016.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Gerencia determine es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.



Informe de los Auditores Independientes (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con la Empresa en Funcionamiento; y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de empresa en funcionamiento usada por la Gerencia es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como empresa en funcionamiento.



Informe de los Auditores Independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

BIT&T

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Betsi Iglesias Tinoco', written over a horizontal line.

Betsi Iglesias Tinoco
Registro Nacional de Auditor Externo No. 964
Registro de Contador Público Autorizado No.21.333

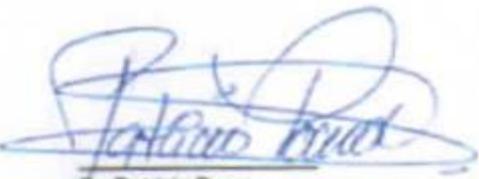
Quito, Ecuador
24 de abril de 2017

GARNER ESPINOSA C. A.

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2016
 Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de diciembre de		1 de enero de
		2016	2015	2015
			Restablecido	Restablecido
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo y bancos	8	232,494	221,774	199,842
Cuentas por cobrar	9	509,729	714,445	836,203
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14 (a)	19,476	11,342	-
Inventarios	10	1,729,714	1,983,791	1,965,073
Impuestos por recuperar	16 (a)	1,914	30,619	77,548
Gastos anticipados		975	8,782	8,632
Total activo corriente		2,494,302	2,970,783	3,087,298
Activo no corriente				
Propiedades y equipos, neto	11	1,549,013	1,592,166	1,627,780
Activo por impuesto diferido	16 (d)	13,830	-	-
Total activo no corriente		1,562,843	1,592,166	1,627,780
Total activo		4,057,145	4,562,949	4,715,078


 Sr. Amanda Espinosa
 Presidente


 Sr. Patricio Poma
 Contador

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

GARNER ESPINOSA C. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de diciembre de		1 de enero de
		2016	2016	2016
			Restablecido	Restablecido
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo				
Pasivo corriente				
Préstamos con entidades financieras	12	175,935	382,000	473,370
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	407,188	477,709	440,484
Impuestos por pagar	16 (a)	58,166	51,154	55,476
Beneficios a empleados	15 (a)	75,090	77,285	150,333
Total pasivo corriente		716,379	988,148	1,118,663
Pasivo no corriente				
Beneficios a empleados	4 Y 15 (b)	303,734	262,599	244,642
Préstamos con entidades financieras	12	161,394	243,295	-
Accionistas	14 (a)	606,079	746,456	874,067
Total pasivo no corriente		1,071,207	1,252,350	1,118,709
Total pasivo		1,787,586	2,240,498	2,238,372
Patrimonio				
Capital social	17	40,000	40,000	40,000
Reserva legal	18	20,000	20,000	20,000
Resultados acumulados	19	2,209,559	2,262,421	2,416,706
Total patrimonio		2,269,559	2,322,421	2,476,706
Total pasivo y patrimonio		4,057,145	4,562,919	4,715,078

Sra. Amanda Espinosa
Presidente

Sr. Patricio Poma
Contador

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

GARNER ESPINOSA C. A.

Estado de Resultados Integrales
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 Restablecido
Ingresos de actividades ordinarias	3.11	3,928,205	4,356,344
Costo de ventas	3.12	(2,185,598)	(2,533,681)
Utilidad bruta		1,742,607	1,822,663
Gastos de operación:			
Sueldos y beneficios sociales		(957,546)	(1,029,886)
Participación de trabajadores		-	(1,942)
Honorarios profesionales		(104,185)	(139,915)
Mantenimiento		(59,239)	(135,102)
Arrendamiento		(18,561)	(16,222)
Comisiones tarjetas de crédito		(23,019)	(20,862)
Suministros		(23,875)	(24,408)
Seguros		(21,198)	-
Servicios básicos		(64,804)	(65,992)
Depreciaciones	11	(40,133)	(91,671)
Baja de inventarios		(64,598)	(70,703)
Provisión y baja de cuentas incobrables	9	(56,433)	(29,171)
Provisión inventario de lento movimiento	10	(53,070)	-
Intereses y comisiones bancarias		(62,648)	(84,266)
Publicidad		(20,281)	(45,753)
Movilización y transporte		(64,788)	(119,884)
Contribuciones, impuestos y gastos legales		(56,639)	(59,076)
Soporte de sistemas		(30,000)	-
Otros		(53,961)	(49,188)
		<u>(1,774,978)</u>	<u>(1,984,001)</u>
Otros gastos, ingresos (neto):			
Ganancia en venta de equipos	11	8,198	-
Otros		4,311	42,686
		<u>12,509</u>	<u>42,686</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(19,862)	(118,652)
Impuesto a la renta	16 (b)	(32,786)	(50,957)
(Pérdida) neta del año		(52,648)	(169,609)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Resultados actuariales	15 (b)	(214)	15,324
(Pérdida) neta y resultado integral del año		(52,862)	(154,285)

Sra. Amanda Espinosa
 Presidente

Sr. Patricio Poma
 Contador

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

GARNER ESPINOSA C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Expresado en Dólares de E.U.A.

Notas	Capital social	Reserva legal	Ajustes primera adopción	Resultados acumulados				Total
				Reserva especial	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total	
Saldo al 1 de enero de 2015, como fue previamente reportado	40,000	20,000	978,296	779,784	-	594,863	2,352,133	2,412,123
Efecto de cambio en política contable y otros ajustes	-	-	-	-	-	64,583	64,583	64,583
Saldo al 1 de enero de 2015, restablecidos	40,000	20,000	978,296	779,784	-	659,446	2,416,766	2,476,706
Resultados actuales	-	-	-	-	15,324	(169,609)	15,324	15,324
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	(169,609)	(169,609)	(169,609)
Saldo al 31 de diciembre de 2015, restablecidos	40,000	20,000	978,296	779,784	15,324	489,837	2,262,421	2,332,421
Resultados actuales	-	-	-	-	(214)	(52,646)	(52,860)	(52,860)
Perdida neta del año	-	-	-	-	-	(52,646)	(52,646)	(52,646)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	40,000	20,000	978,296	779,784	15,110	437,191	2,209,559	2,309,559

Saldo al 1 de enero de 2015, como fue previamente reportado

Efecto de cambio en política contable y otros ajustes

Saldo al 1 de enero de 2015, restablecidos

Resultados actuales
 Utilidad neta del año

Saldo al 31 de diciembre de 2015, restablecidos

Resultados actuales
 Perdida neta del año

Saldo al 31 de diciembre de 2016



Sra. Amanda Espinosa
 Presidente



Sr. Patricio Poma
 Contador

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

GARNER ESPINOSA C. A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
			Restablecido
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		4,164,333	4,398,086
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3,678,497)	(4,108,242)
Intereses pagados		(62,648)	(155,649)
Impuesto a la renta pagado	16 (c)	(50,957)	(101,408)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		372,231	32,787
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pago por la compra de equipos	11	(11,099)	(17,292)
Cobro por la venta de vehículos	11	14,108	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		3,009	(17,292)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Efectivo recibido en préstamos con entidades financieras	12	460,812	6,437
Efectivo pagado en préstamos con entidades financieras	12	(731,948)	-
Efectivo pagado al accionista	14 (a)	(93,384)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(364,520)	6,437
Aumento neto en efectivo en caja y bancos		10,720	21,932
Efectivo en caja y bancos:			
Saldo al inicio del año		221,774	199,842
Saldos al final del año	8	232,494	221,774


 Sr. Amanda Espinosa
 Presidente


 Sr. Patricio Poma
 Contador

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.